

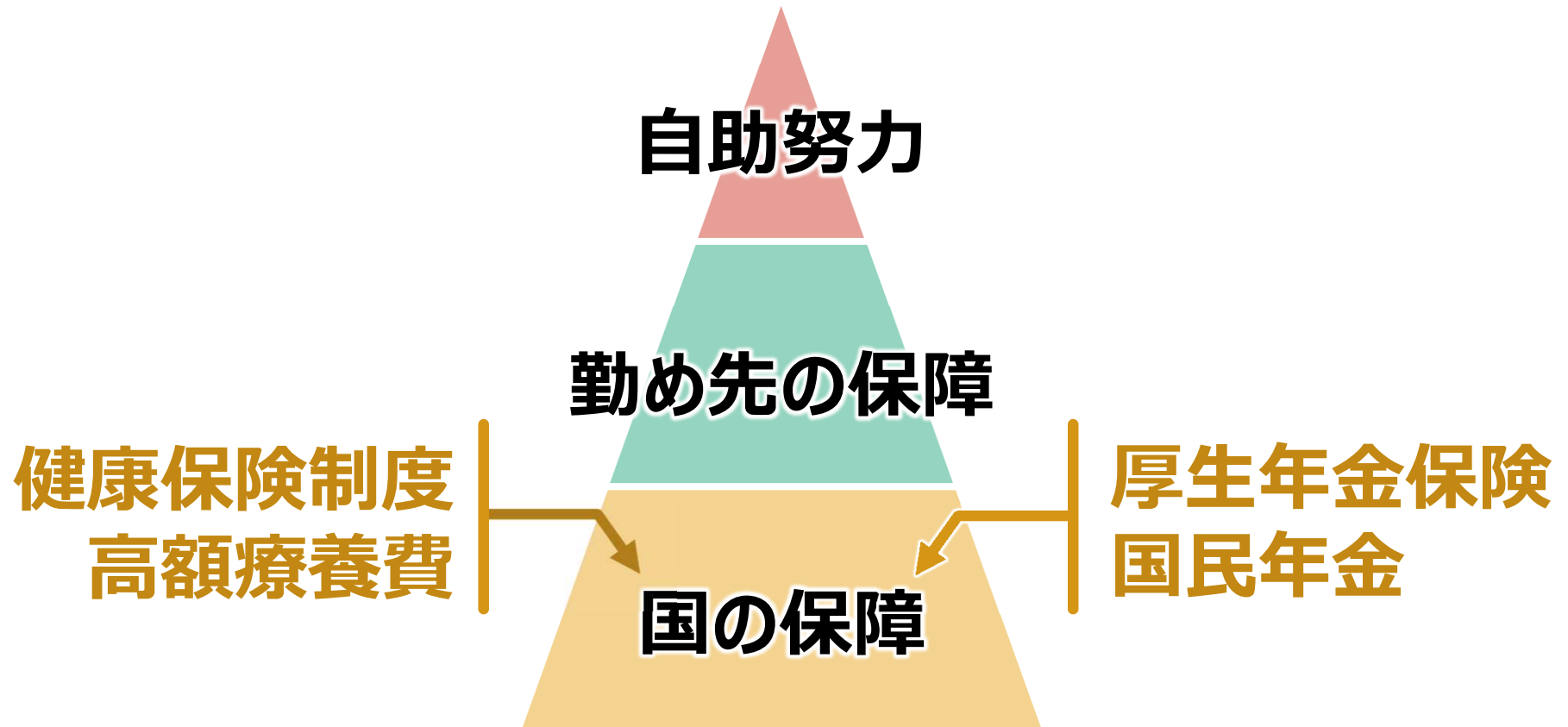
今からでも遅くない！ 人生100年に必要な金融リテラシー

これからのお金の心づもり、一緒に考えましょう！

2022年3月25日
大和証券株式会社
ライフプランビジネス部

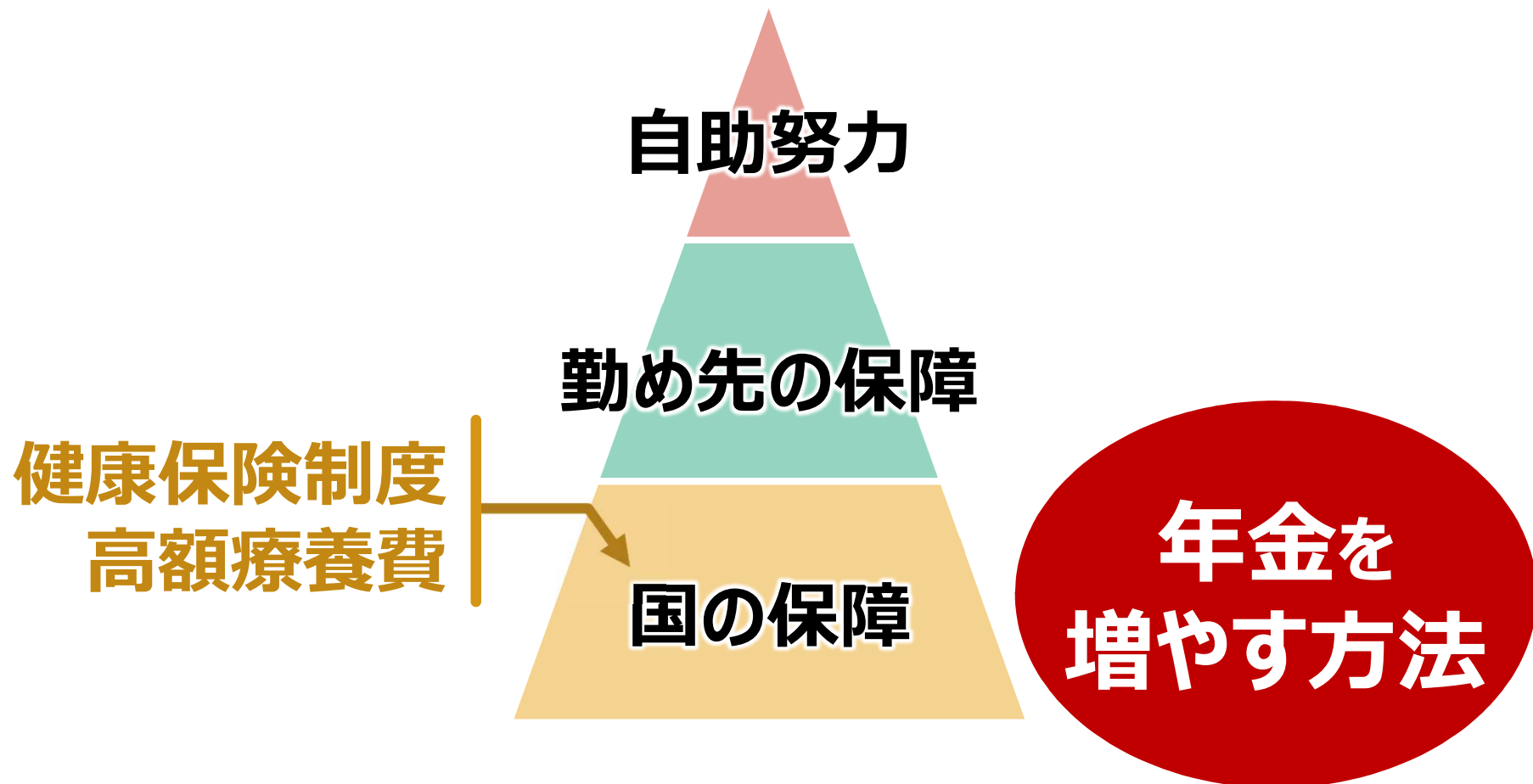
第一部の振り返り

- ▶ 人生100年、“**国の保障**”は大きな土台



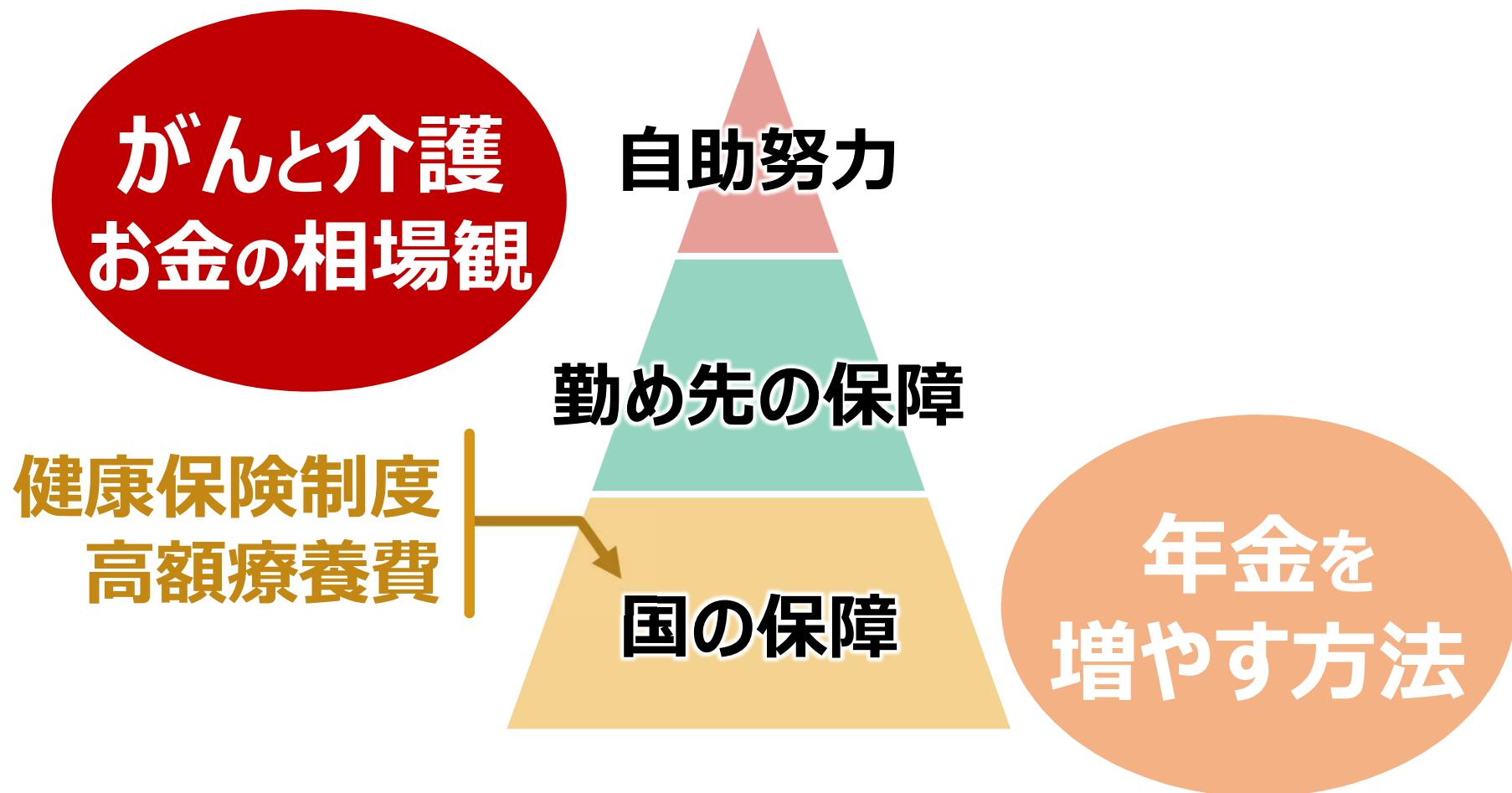
第二部でお伝えしたいこと

- ▶ 人生100年、“長さ”にそなえるには…



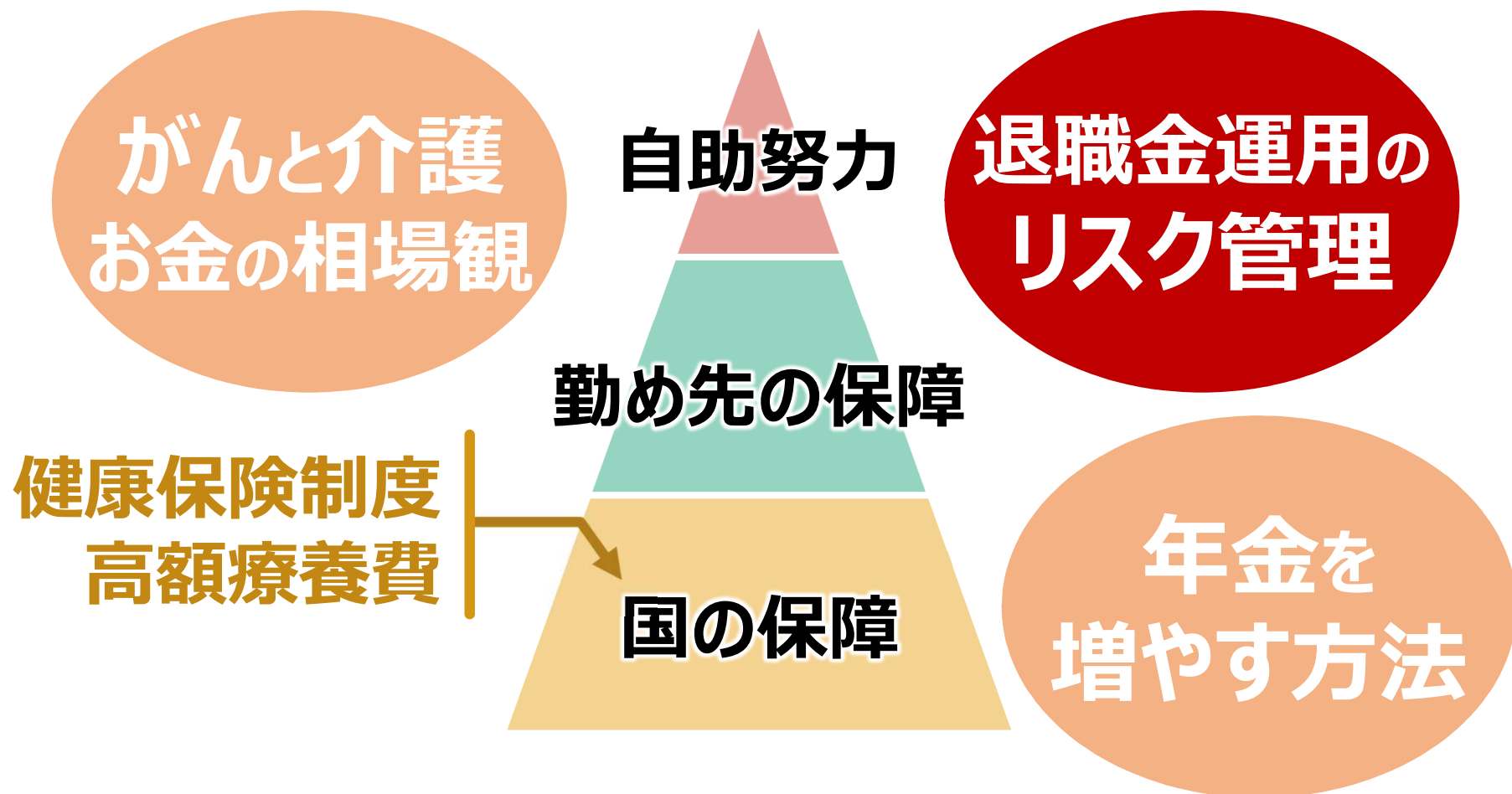
第二部でお伝えしたいこと

- ▶ 人生100年、“幅”にそなえるには…



第二部でお伝えしたいこと

- ▶ 退職金の運用、“**リスク**”にそなえるには…



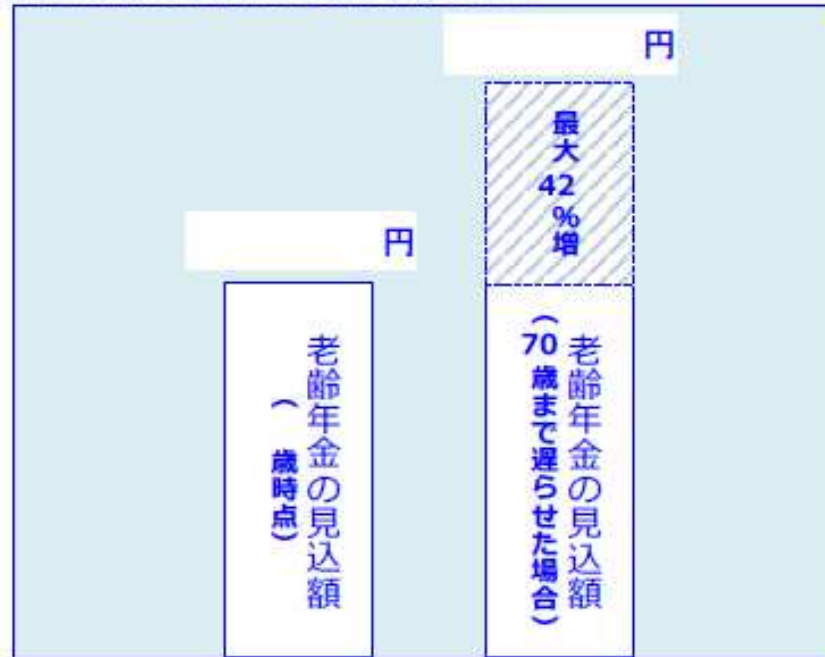
第一部の振り返り

▶ 受け取りを遅らせると、年金が増える

①年金の受給開始時期は、60歳から70歳まで選択できます。

②年金受給を遅らせた場合、年金額が増加します。
(70歳を選択した場合、65歳と比較して最大42%増)

※昭和27(1952)年4月2日以降にお生まれの方は、令和4年4月から受給開始時期を75歳まで選択できるようになります。



※ 出所：令和3年度「ねんきん定期便」のハガキ（サンプル）

第一部の振り返り

▶ 老齢厚生年金（出所：第一部スライド）

➤ 老齢厚生年金（出所：第一部スライド）

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{平均標準} \\ \text{報酬月額} \end{array} \right. \times \left(\frac{9.5}{1000} \sim \frac{7.125}{1000} \right) \times \begin{array}{l} \text{平成15年3月までの} \\ \text{被保険者期間の月数} \end{array} +$$

生年月日に応じた率

$$\left. \begin{array}{l} \text{平均標準} \\ \text{報酬額} \end{array} \times \left(\frac{7.31}{1000} \sim \frac{5.481}{1000} \right) \times \begin{array}{l} \text{平成15年4月以後の} \\ \text{被保険者期間の月数} \end{array} \right\}$$

生年月日に応じた率

第一部の振り返り

▶ 給料が増えると、厚生年金は増える

➤ 老齢厚生年金（出所：第一部スライド）

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{平均標準} \\ \text{報酬月額} \end{array} \right\} \times \left(\frac{9.5}{1000} \sim \frac{7.125}{1000} \right) \times \begin{array}{l} \text{平成15年3月までの} \\ \text{被保険者期間の月数} \end{array} +$$

生年月日に応じた率

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{平均標準} \\ \text{報酬額} \end{array} \right\} \times \left(\frac{7.31}{1000} \sim \frac{5.481}{1000} \right) \times \begin{array}{l} \text{平成15年4月以後の} \\ \text{被保険者期間の月数} \end{array}$$

生年月日に応じた率

ざっくり言うと……

1年間働くと、厚生年金は

年収 × 0.5% 増える

50代の私の「ねんきん定期便」(令和3年度分)

▶ 基礎年金が満額じゃない……

受給開始年齢	65 歳～
(1)基礎年金	老齢基礎年金
	723,073円
(2)厚生年金	老齢厚生年金
	(報酬比例部分) X,XXX,XXX円
一般厚生年金期間	(経過的加算額) 612円

60歳以降、厚生年金加入で1年間働くと…

▶ 年収300万円の場合

受給開始年齢	65歳～	
(1)基礎年金	老齢基礎年金	
	増えない(変わらない)	
(2)厚生年金	老齢厚生年金	
一般厚生年金期間	(報酬比例部分)	X,XXX,XXX円
	(経過的加算額)	612円

60歳以降、厚生年金加入で1年間働くと…

▶ 年収300万円の場合

受給開始年齢	65歳～
(1)基礎年金	老齢基礎年金
	増えない (変わらない)
(2)厚生年金	老齢厚生年金
一般厚生年金期間	(報酬比例部分) 約1.5万円 増える
	(経過的加算額) 612円

60歳以降、厚生年金加入で1年間働くと…

▶ 年収300万円の場合

受給開始年齢	65歳～
(1)基礎年金	老齢基礎年金
	増えない (変わらない)
(2)厚生年金	老齢厚生年金
一般厚生年金期間	(報酬比例部分) 約1.5万円 増える
	(経過的加算額) 約2万円 増える ※

※ 年収に関係なく、厚生年金加入月数が480ヶ月まで

老後は95歳まで備える／4人に1人の法則

▶ 60歳の人のうち各年齢まで生存する人の割合

	2015年推計	1995年推計
80歳	78.1%	67.7%
85歳	64.9%	50.0%
90歳	46.4%	30.6%
95歳	25.3%	14.1%
100歳	8.8%	—

※ 出所：金融審議会 市場ワーキング・グループ報告書
「高齢社会における資産形成・管理」（令和元年6月3日）

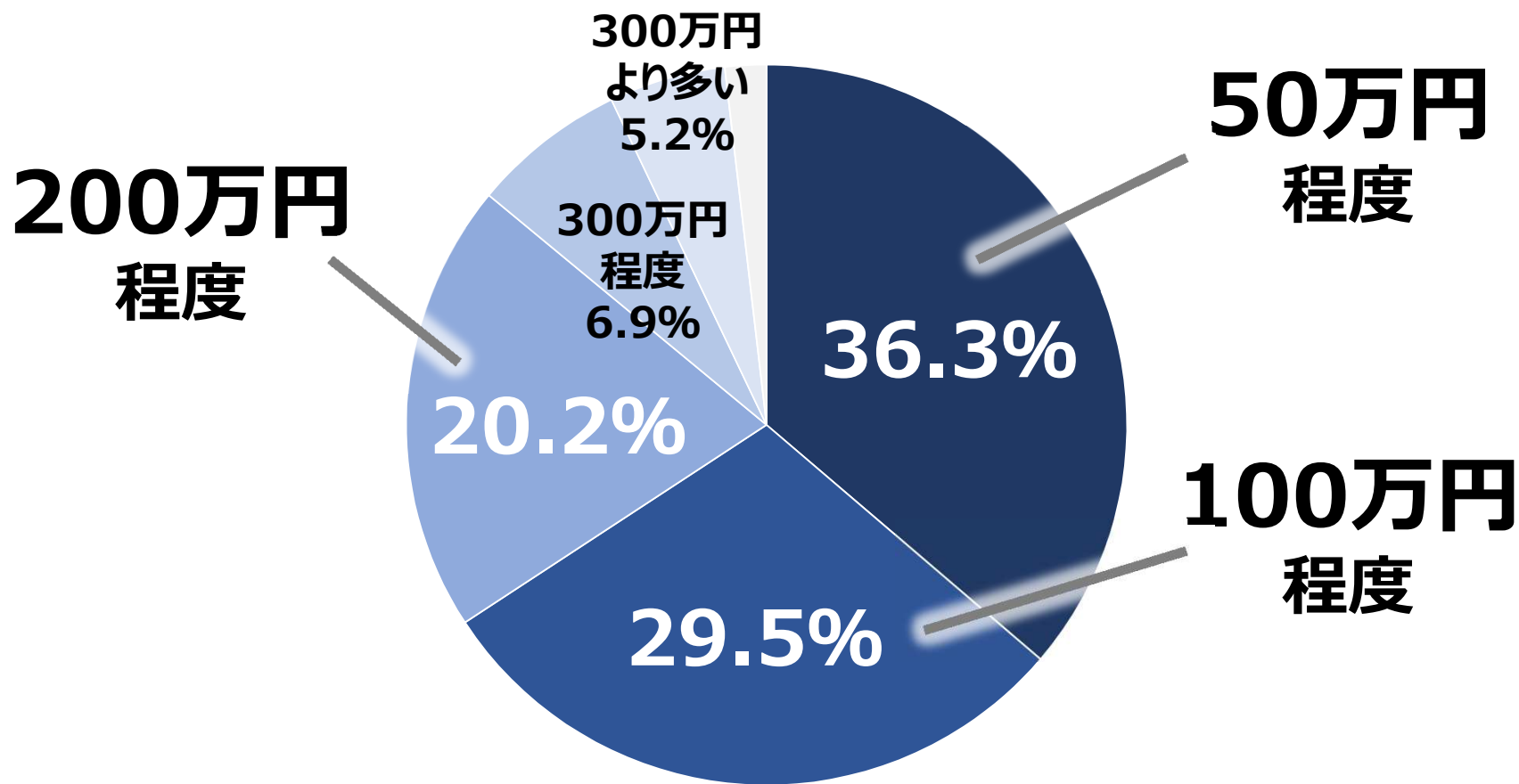
がんにかかるリスク

▶ がんと診断される人の割合

	男性	女性
～ 39歳	1.2%	2.3%
～ 49歳	2.7%	6.3%
～ 59歳	7.8%	12.4%
～ 69歳	21.9%	21.2%
～ 79歳	43.6%	32.8%
生涯	66.5%	50.2%

出所：がん研究振興財団

がん経験者の実際の費用



約9割弱が200万円程度

出所：アフラック

介護が必要になるリスク

▶ 要介護・要支援と認定される人の割合

	男性	女性
65-69歳	2.3%	1.7%
70-74歳	4.3%	3.8%
75-79歳	7.9%	9.2%
80-84歳	15.2%	21.7%
85-89歳	28.4%	43.0%
90-95歳	46.4%	64.3%
95歳以上	66.8%	84.0%

出所：厚生労働省

介護にかかった実際の費用

1 一時費用

平均 **74万円**

2 月々の費用

平均 **8.3万円**

3 介護期間

平均 **61.1ヶ月**

1 + (**2** × **3**) = **581.1万円**

出所：生命保険文化センター

がんと介護、お金の相場観

がんのそなえ

70代までに
200万円

介護のそなえ

80代までに
600万円

70～80代までに800万円の
土台をつくる

投資のリスクをコントロールする方法

▶ 単年ベースの騰落率(円ベース、年末値比較)

2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	累積リターン
日本債券 3%	外国REIT 40%	日本REIT 34%	日本債券 2%	日本REIT 41%	外国株式 55%	外国REIT 42%	日本株式 12%	JFEインデックス 10%	日本株式 22%	日本REIT 11%	外国株式 28%	外国株式 11%	外国株式 2.27倍
外国債券 -15%	外国株式 38%	外国REIT 6%	外国債券 0%	外国REIT 39%	日本株式 54%	日本REIT 30%	外国REIT 2%	日本REIT 10%	外国株式 19%	日本債券 1%	日本REIT 26%	日本株式 7%	日本REIT 1.73倍
分散投資 -37%	JFEインデックス 29%	分散投資 5%	外国REIT -2%	外国株式 32%	日本REIT 41%	外国株式 21%	日本債券 1%	外国株式 5%	分散投資 7%	外国債券 -4%	外国REIT 23%	外国債券 6%	外国REIT 1.71倍
日本株式 -41%	分散投資 18%	JFEインデックス 4%	分散投資 -9%	分散投資 24%	分散投資 31%	外国債券 16%	外国株式 -1%	分散投資 4%	外国REIT 6%	分散投資 -5%	日本株式 18%	日本債券 -1%	日本株式 1.61倍
日本REIT -49%	日本株式 8%	日本債券 2%	外国株式 -9%	日本株式 21%	外国REIT 24%	分散投資 16%	分散投資 -3%	外国REIT 3%	外国債券 5%	外国REIT -8%	分散投資 16%	分散投資 -2%	分散投資 1.54倍
JFEインデックス -52%	外国債券 7%	日本株式 1%	JFEインデックス -12%	外国債券 20%	外国債券 23%	日本株式 10%	外国債券 -5%	日本債券 3%	JFEインデックス 1%	外国株式 -10%	JFEインデックス 11%	JFEインデックス -12%	外国債券 1.41倍
外国株式 -53%	日本REIT 6%	外国株式 -2%	日本株式 -17%	JFEインデックス 15%	JFEインデックス 16%	日本債券 4%	日本REIT -5%	日本株式 0%	日本債券 0%	JFEインデックス -12%	外国債券 6%	外国REIT -12%	日本債券 1.26倍
外国REIT -56%	日本債券 1%	外国債券 -13%	日本REIT -22%	日本債券 2%	日本債券 2%	JFEインデックス -11%	JFEインデックス -26%	外国債券 -3%	日本REIT -7%	日本株式 -16%	日本債券 2%	日本REIT -13%	JFEインデックス 0.47倍

※各資産インデックス詳細は留意事項をご確認ください

投資のリスクをコントロールする方法

▶ 毎年、一番収益率の高い資産の顔ぶれは・・・

2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	累積リターン
日本債券 3%	外国REIT 40%	日本REIT 34%	日本債券 2%	日本REIT 41%	外国株式 55%	外国REIT 42%	日本株式 12%	JETF 10%	日本株式 22%	日本REIT 11%	外国株式 28%	外国株式 11%	外国株式 2.27倍
外国債券 -15%	外国株式 38%	外国REIT 6%	外国債券 0%	外国REIT 39%	日本株式 54%	日本REIT 30%	外国REIT 2%	日本REIT 10%	外国株式 19%	日本債券 1%	日本REIT 26%	日本株式 7%	日本REIT 1.73倍
分散投資 -37%	JETF 29%	分散投資 5%	外国REIT -2%	外国株式 32%	日本REIT 41%	外国株式 21%	日本債券 1%	外国株式 5%	分散投資 7%	外国債券 -4%	外国REIT 23%	外国債券 6%	外国REIT 1.71倍
日本株式 -41%	分散投資 18%	JETF 4%	分散投資 -9%	分散投資 24%	分散投資 31%	外国債券 16%	外国株式 -1%	分散投資 4%	外国REIT 6%	分散投資 -5%	日本株式 18%	日本債券 -1%	日本株式 1.61倍
日本REIT -49%	日本株式 8%	日本債券 2%	外国株式 -9%	日本株式 21%	外国REIT 24%	分散投資 16%	分散投資 -3%	外国REIT 3%	外国債券 5%	外国REIT -8%	分散投資 16%	分散投資 -2%	分散投資 1.54倍
JETF -52%	外国債券 7%	日本株式 1%	JETF -12%	外国債券 20%	外国債券 23%	日本株式 10%	外国債券 -5%	日本債券 3%	JETF 1%	外国株式 -10%	JETF 11%	JETF -12%	外国債券 1.41倍
外国株式 -53%	日本REIT 6%	外国株式 -2%	日本株式 -17%	JETF 15%	JETF 16%	日本債券 4%	日本REIT -5%	日本株式 0%	日本債券 0%	JETF -12%	外国債券 6%	外国REIT -12%	日本債券 1.26倍
外国REIT -56%	日本債券 1%	外国債券 -13%	日本REIT -22%	日本債券 2%	日本債券 2%	JETF -11%	JETF -26%	外国債券 -3%	日本REIT -7%	日本株式 -16%	日本債券 2%	日本REIT -13%	JETF 0.47倍

投資のリスクをコントロールする方法

▶ 例えば、外国REITの推移を見ると・・・

2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	累積リターン
日本債券 3%	外国REIT 40%	日本REIT 34%	日本債券 2%	日本REIT 41%	外国株式 55%	外国REIT 42%	日本株式 12%	JETF 10%	日本株式 22%	日本REIT 11%	外国株式 28%	外国株式 11%	外国株式 2.27倍
外国債券 -15%	外国株式 38%	外国REIT 6%	外国債券 0%	外国REIT 39%	日本株式 54%	日本REIT 30%	外国REIT 2%	日本REIT 10%	外国株式 19%	日本債券 1%	日本REIT 26%	日本株式 7%	日本REIT 1.73倍
分散投資 -37%	JETF 29%	分散投資 5%	外国REIT -2%	外国株式 32%	日本REIT 41%	外国株式 21%	日本債券 1%	外国株式 5%	分散投資 7%	外国債券 -4%	外国REIT 23%	外国債券 6%	外国REIT 1.71倍
日本株式 -41%	分散投資 18%	JETF 4%	分散投資 -9%	分散投資 24%	分散投資 31%	外国債券 16%	外国株式 -1%	分散投資 4%	外国REIT 6%	分散投資 -5%	日本株式 18%	日本債券 -1%	日本株式 1.61倍
日本REIT -49%	日本株式 8%	日本債券 2%	外国株式 -9%	日本株式 21%	外国REIT 24%	分散投資 16%	分散投資 -3%	外国REIT 3%	外国債券 5%	外国REIT -8%	分散投資 16%	分散投資 -2%	分散投資 1.54倍
JETF -52%	外国債券 7%	日本株式 1%	JETF -12%	外国債券 20%	外国債券 23%	日本株式 10%	外国債券 -5%	日本債券 3%	JETF 1%	外国株式 -10%	JETF 11%	JETF -12%	外国債券 1.41倍
外国株式 -53%	日本REIT 6%	外国株式 -2%	日本株式 -17%	JETF 15%	JETF 16%	日本債券 4%	日本REIT -5%	日本株式 0%	日本債券 0%	JETF -12%	外国債券 6%	外国REIT -12%	日本債券 1.26倍
外国REIT -56%	日本債券 1%	外国債券 -13%	日本REIT -22%	日本債券 2%	日本債券 2%	JETF -11%	JETF -26%	外国債券 -3%	日本REIT -7%	日本株式 -16%	日本債券 2%	日本REIT -13%	JETF 0.47倍

投資のリスクをコントロールする方法

▶ リスクを抑えるには・・・、累積のリターンは・・・

2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	累積リターン
日本債券 3%	外国REIT 40%	日本REIT 34%	日本債券 2%	日本REIT 41%	外国株式 55%	外国REIT 42%	日本株式 12%	JETF 10%	日本株式 22%	日本REIT 11%	外国株式 28%	外国株式 11%	外国株式 2.27倍
外国債券 -15%	外国株式 38%	外国REIT 6%	外国債券 0%	外国REIT 39%	日本株式 54%	日本REIT 30%	外国REIT 2%	日本REIT 10%	外国株式 19%	日本債券 1%	日本REIT 26%	日本株式 7%	日本REIT 1.73倍
分散投資 -37%	JETF 29%	分散投資 5%	外国REIT -2%	外国株式 32%	日本REIT 41%	外国株式 21%	日本債券 1%	外国株式 5%	分散投資 7%	外国債券 -4%	外国REIT 23%	外国債券 6%	外国REIT 1.71倍
日本株式 -41%	分散投資 18%	JETF 4%	分散投資 -9%	分散投資 24%	分散投資 31%	外国債券 16%	外国株式 -1%	分散投資 4%	外国REIT 6%	分散投資 -5%	日本株式 18%	日本債券 -1%	日本株式 1.61倍
日本REIT -49%	日本株式 8%	日本債券 2%	外国株式 -9%	日本株式 21%	外国REIT 24%	分散投資 16%	分散投資 -3%	外国REIT 3%	外国債券 5%	外国REIT -8%	分散投資 16%	分散投資 -2%	分散投資 1.54倍
JETF -52%	外国債券 7%	日本株式 1%	JETF -12%	外国債券 20%	外国債券 23%	日本株式 10%	外国債券 -5%	日本債券 3%	JETF 1%	外国株式 -10%	JETF 11%	JETF -12%	外国債券 1.41倍
外国株式 -53%	日本REIT 6%	外国株式 -2%	日本株式 -17%	JETF 15%	JETF 16%	日本債券 4%	日本REIT -5%	日本株式 0%	日本債券 0%	JETF -12%	外国債券 6%	外国REIT -12%	日本債券 1.26倍
外国REIT -56%	日本債券 1%	外国債券 -13%	日本REIT -22%	日本債券 2%	日本債券 2%	JETF -11%	JETF -26%	外国債券 -3%	日本REIT -7%	日本株式 -16%	日本債券 2%	日本REIT -13%	JETF 0.47倍

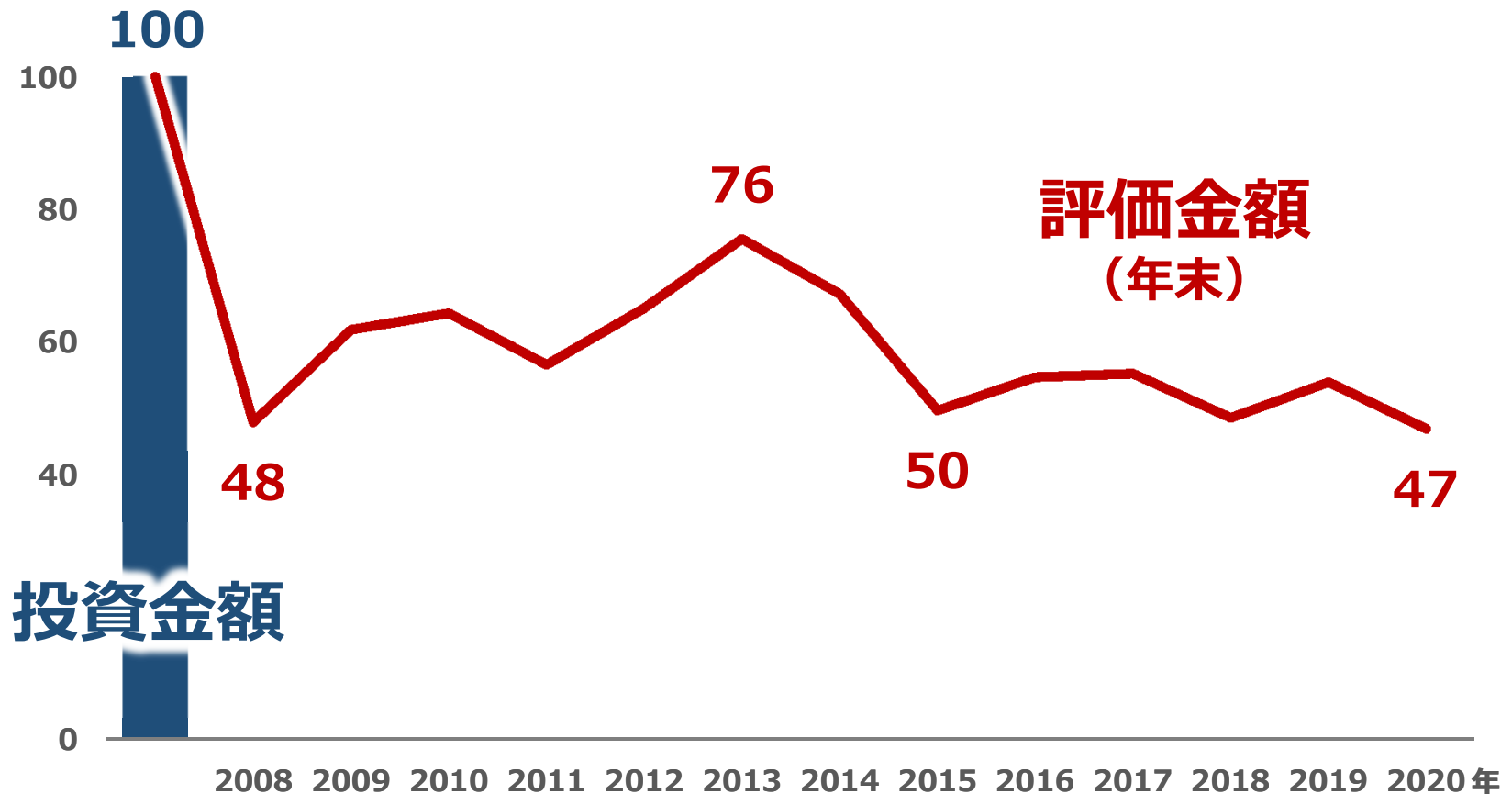
投資リスクのコントロール方法、もう一つ

▶ **一括投資**でコモディティに100投資した場合



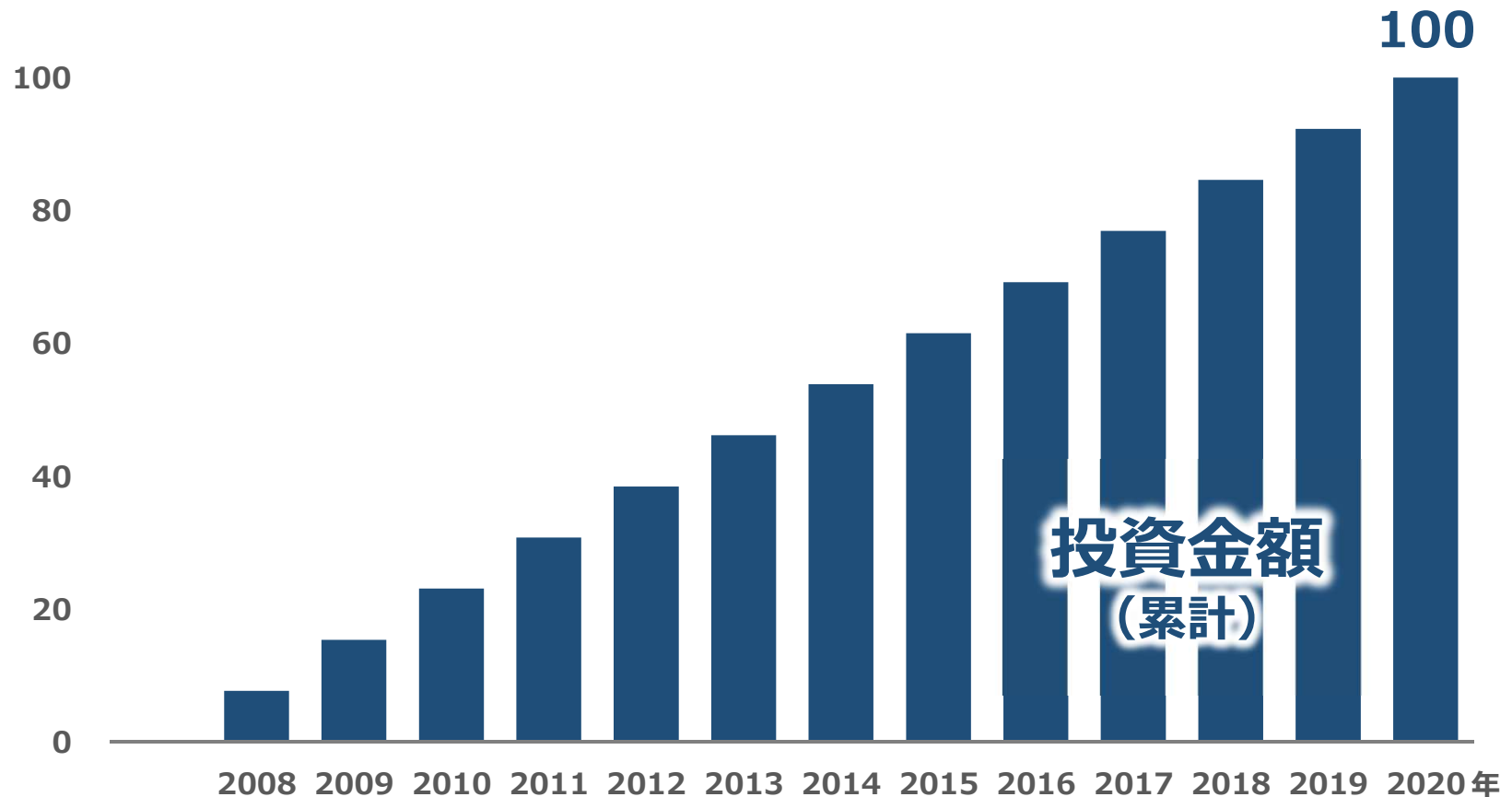
投資リスクのコントロール方法、もう一つ

▶ 一括投資の**評価金額**推移は…



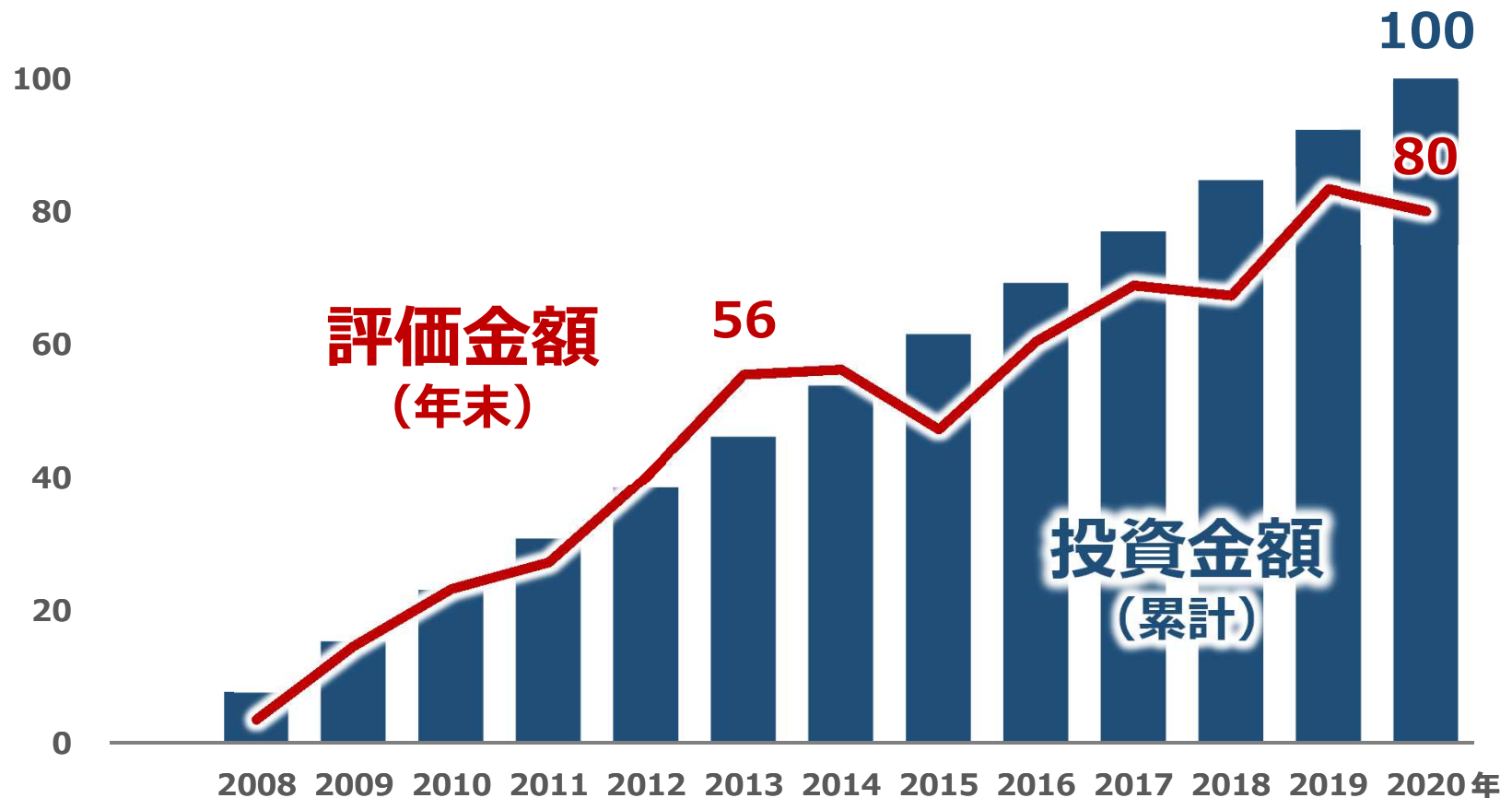
投資リスクのコントロール方法、もう一つ

▶ **積立投資**でコモディティに100投資した場合



投資リスクのコントロール方法、もう一つ

▶ 積立投資の**評価金額**推移は…



人生100年にそなえる心づもり

▶ 50代、60代の視点

基本的な視点	人生100年にそなえる心づもり
人生の 長さ が 拡大している	<ul style="list-style-type: none">長生きできるのは良いことだけれど、寿命は誰にもわからないから・・・ <p>⇒ <u>定期収入</u>が大切</p>
人生の 幅 が 拡大している	<ul style="list-style-type: none">あらゆる可能性にそなえようとする、いくらお金があっても足りないから・・・ <p>⇒ <u>土台づくり</u>が大切</p>

留意事項

各資産インデックス詳細

- 日本株式：TOPIX（配当込）
- 外国株式：MSCIコクサイ・インデックス（配当込）
- 日本債券：ダイワ・ボンド・インデックス（総合）
- 外国債券：FTSE世界国債インデックス（除く日本）
- 日本REIT：東証REIT指数（配当込）
- 外国REIT：S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込）
- コモディティ：ロジャーズ国際コモディティ指数（“RICI”）

※「Rogers International Commodity Index®」および「RICI®」は、James Beeland Rogers, Jim Rogers®又はBeeland Interests, Inc.のトレードマークおよびサービスマークであり、使用許諾を要します。

手数料等およびリスクについて

- 当社の取扱商品等へのご投資には、商品ごとに所定の手数料等をご負担いただく場合があります（「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由でお取引いただいた際の国内株式委託手数料は約定代金に対して最大1.26500%（税込）、ただし、最低2,750円（税込）、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された購入時手数料および運用管理費用（信託報酬）等の諸経費、等）また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書またはお客さま向け資料等をお読みください。

商号等 : 大和証券株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108号

加入協会 : 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人金融先物取引業協会
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本STO協会